NOVEMBER/DECEMBER 2023

CCM54/CFA53/BCM54 — INCOME TAX LAW AND PRACTICE – I

Time : Three hours Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

1. Define Assessee.

   மதிப்பீட்டாளரை வரையறுக்கவும்.

2. Who is an ordinarily resident?

   ஒரு சாதாரண குடியிருப்பாளர் யார்?

SHANMUGA INDUSTRIES ARTS & SCIENCE COLLEGE LIBRARY

3. What do you know about public provident fund?

   பொது வருங்கால வைப்பு நிதி பற்றி உங்களுக்கு என்ன தெரியும்?

4. How will you calculate the value of rent free accommodation?

   வாடகை இலவச தங்குமிடத்தை எவ்வாறு கணக்கிடுவீர்கள்?

5. Who are Specified Employees?

   குறிப்பிட்ட பணியாளர்கள் யார்?

6. What is meant by municipal value?

நகராட்சி மதிப்பு என்றால் என்ன?

7. Write a note on 'Self-Occupied Property'.

'சுய-ஆக்கிரமிக்கப்பட்ட சொத்து' பற்றி ஒரு குறிப்பை எழுதவும்.

8. Explain the term 'Business'.

வணிகம் என்ற சொல்லை விளக்குக.

9. List the examples of 'Profession' as per income tax act.

வருமான வரிச் சட்டத்தின்படி 'தொழில்' உதாரணங்களை பட்டியலிடவும்.

LIBRARY

10. Write a short note on cost of improvement.

மேம்பாட்டிற்கான செலவு பற்றி ஒரு சிறு குறிப்பை எழுதவும்.

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) Ms. Ruba came to India for the first time on 26.04.21 and left India on 15.12.2021. During her stay in India, she was in Chennai up to 30.07.2021 and thereafter in Mumbai.

Determine her residential status for the P.Y. 2021–22.

(4) Her maternal uncle sent a bank draft from Malaysia as a gift to her on her marriage Rs.20,000

(5) Agricultural income from agricultural land situated in Sri Lanka Rs.15,000.

பின்வரும் P.Y 2022–23 க்கான விவரங்களை திருமதி. ரஷிதா வழங்கினார். அவள்

(i) குடியிருப்பாளர்

(ii) சாதாரணமாக வசிப்பவர் அல்ல மற்றும்

(iii) குடியுரிமை பெறாதவர் எனக் கருதி அவளது வரி விதிக்கக்கூடிய வருமானத்தைக் கணக்கிடுங்கள்

(1) இந்தியாவில் ஒரு நிறுவனத்திலிருந்து (கணக்கிடப்பட்ட) சம்பளத்திலிருந்து வருமானம் ரூ.45,000

(2) சிங்கப்பூரில் பெற்று வங்கியில் டெபாசிட் செய்யப்பட்ட வெளிநாட்டு நிறுவனத்திடமிருந்து ஈவுத்தொகை அங்கு ரூ.35,000

(3) அமெரிக்காவில் வணிகத்தின் மூலம் வருமானம் (சென்னை தலைமை அலுவலகத்திலிருந்து கட்டுப்படுத்தப்படுகிறது) ரூ.25,000

(4) அவளது தாய் மாமா அவளது திருமணத்திற்கு பரிசாக மலேசியாவில் இருந்து ஒரு வங்கி வரைவோலை அனுப்பினார் ரூ.20,000

(5) இலங்கையில் அமைந்துள்ள விவசாய நிலத்தின் விவசாய வருமானம் ரூ.15,000.

SHANMUGA INDUSTRIES ARTS & SCIENCE COLLEGE LIBRARY

திரு. சதீஷின் பின்வரும் பி மற்றும் எல் கணக்கிலிருந்து, பி.ஒய் 2021-22 க்கான வணிகத்திலிருந்து அவர் வரி விதிக்கக்கூடிய வருமானத்தைக் கணக்கிடுங்கள்.

விவரங்கள்	ரூ.	விவரங்கள்	ரூ.
ஸ்டாக் திறப்பதற்கு	30,000	விற்பனை மூலம்	1,20,000
கூலிக்கு	20,000	பங்குகளை மூடுவதன்	
சம்பத்திற்கு	25,000	மூலம்	40,000
விளப்பரத்திற்கு	15,000	மூலதன வருமானம்	20,000
வாராக் கடன்களுக்கான		வாராக் கடன்	
ஏற்பாடு	5,000	மீட்கப்பட்டது	8,000
பரிசுக்கு	3,000		
நிகர லாபம்	90,000		
	1,88,000		1,88,000

20. Mr. Vinial received the following income during the P.Y. 2021-22. Compute his taxable income from other sources.

(a)	Family Pension received	60,000
(b)	Rent from building let out along with Plant and Machinery	40,000
(c)	Salary as an M.L.A	20,000
(d)	Daily allowance of M.L.A	5,000
(e)	Agricultural income from land situated in Sri Lanka	25,000
(f)	Agricultural income from land situated in India	48,000

வீட்டின் உரிமையாளர் ரூ.1,20,000 @ 15% p.a. வீடு – II கட்டுமானத்திற்காக (தேதி கடன் வாங்கியது அக்டோபர் 1, 2014. திருப்பிச் செலுத்தும் தேதி 31 மார்ச் 2022) கட்டுமான தேதி செப்டம்பர் 2019 இல் முடிக்கப்பட்டது.

19. From the following P and L account of Mr. Sathish, compute his taxable income from business for the P.Y. 2021-22.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Opening Stock	30,000	By Sales	1,20,000
(Overvalued by 20%)		By Closing stock	
To Wages	20,000	(Overvalued by 25%)	40,000
To Salary	25,000	By Income from	
To Advertisement	15,000	Capital gain	20,000
To Provision for		By Bad debts	
bad debts	5,000	Recovered	8,000
To Gift	3,000	(Disallowed earlier)	
To Net Profit	90,000		
	1,88,000		1,88,000

12. (a) Mr. Hari is employed in Seshayee Ltd., Erode. He gets a basic salary Rs.5,000 p.m., Rs,3,000 as DA (40% is considered for retirement benefits), Rs.4,000 as HRA. (while the actual rent he pays is and 3,000 p.m.). Besides he receives a commission of 2% on turnover (turnover during the year is Rs.2,00,000) and a commission of 1% on profit. (Profit during the year is Rs.1,00,000).

Compute his taxable house rent allowance.

திரு. ஹரி ஈரோடு சேஷாயி லிமிடெட் நிறுவனத்தில் பணிபுரிகிறார். அவருக்கு அடிப்படை சம்பளம் ரூ.5,000. டிஏ–வாக ரூ.3,000 (ஓய்வுப் பலன்களுக்கு 40% கருதப்படுகிறது), ரூ.4,000 ஹெச்ஆர்ஏ. (அவர் செலுத்தும் உண்மையான வாடகை மற்றும் 3,000 p.m.) தவிர அவர் விற்று முதல் மீது 2% கமிஷனையும் (ஆண்டின் விற்று முதல் ரூ.2,00,000) மற்றும் லாபத்தில் 1% கமிஷனையும் பெறுகிறார். (ஆண்டின் லாபம் ரூ. 1,00,000).

அவரது வரிக்கு உட்பட்ட வீட்டு வாடகை கொடுப்பனவை கணக்கிடுங்கள்.

SHANMUGHA ARTS & SCIENCE COLLEGE LIBRARY

Or

(b) Write the features of salary.

சம்பளத்தின் அம்சங்களை எழுதுங்கள்.

13. (a) Write a note on unrealized rent.

பெறப்படாத வாடகைக்கு ஒரு குறிப்பை எழுதுங்கள்.

Or

(b) Mr. Cheran received the following interest income during the P.Y. 2021-22, Ascertain his taxable income from other sources.

(i) Rs.4,500 received as interest on less tax commercial securities

(ii) Rs.6,300 received as interest on tax free commercial securities

(iii) Rs.9,000 received as interest on securities issued by Madras Rubber Factory

(iv) Rs.5,400 received as interest on debentures issued by local authority.

P.Y. 2021-22 இல் திரு. சேரன் பின்வரும் வட்டி வருமானத்தைப் பெற்றார். பிற ஆதாரங்களில் இருந்து அவரது வரிக்குரிய வருமானத்தைக் கண்டறியவும்.

(i) குறைந்த வரி வணிகப் பத்திரங்களுக்கு வட்டியாக ரூ.4,500 பெறப்பட்டது

(ii) வரியில்லா வணிகப் பத்திரங்களுக்கு வட்டியாகப் பெறப்பட்ட ரூ.6,300

(iii) மெட்ராஸ் ரப்பர் தொழிற்சாலை வழங்கிய பத்திரங்களுக்கு வட்டியாக ரூ.9,000 பெறப்பட்டது

(iv) உள்ளாட்சி அமைப்பு வழங்கிய கடன் பத்திரங்களுக்கு வட்டியாக ரூ.5,400 பெறப்பட்டது.

SHANMUGA INDUSTRIES ARTS & SCIENCE COLLEGE LIBRARY

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. Ms. Rasiha, an Indian citizen went to Singapore on 05.05.2008 for employment purpose. She did not come to India up to 2018-19, the previous year. During 2019-20, 2020-21 and 2021-22, she was in India for 110 days, 90 days and 200 days respectively. In the previous year 2021-22, she came to India on 10.04.22 and she stayed up to 31.10.2022, then she left for Singapore. Determine her residential status for the P.Y. 2022-23.

திருமதி. ரசிஹா, ஒரு இந்திய குடிமகன் 05.05.2008 அன்று வேலை நிமித்தம் சிங்கப்பூர் சென்றார். முந்தைய ஆண்டு 2018-19 வரை அவள் இந்தியாவுக்கு வரவில்லை. 2019-20, 2020-21 மற்றும் 2021-22 அவர் முறையே 110 நாட்கள், 90 நாட்கள் மற்றும் 200 நாட்கள் இந்தியாவில் இருந்தார். முந்தையதில் 2021-22 ஆம் ஆண்டில், அவர் 10.04.2022 அன்று இந்தியா வந்தார். அவர் 31.10.2022 வரை தங்கினார், பிறகு அவள் சிங்கப்பூருக்குப் புறப்பட்டார். P.Y. 2022-23 க்கான அவரது குடியிருப்பு நிலையைத் தீர்மானிக்கவும்.

17. Mr. Nataraj, Manager of a Public limited company has furnished the following particular Compute his gross salary.

(a) Basic salary @ Rs.9,000 p.m.

(b) DA (75% forms part of retirement benefits) Rs.5.000 p.m

P.Y. 2021-22 இல் திரு. விமல் பின்வரும் வருமானத்தைப் பெற்றார். பிற ஆதாரங்களில் இருந்து அவரது வரிக்கு உட்பட்ட வருமானத்தை கணக்கிடுங்கள்.

(அ) குடும்ப ஓய்வூதியம் 60,000 கிடைத்தது

(ஆ) 40,000 ஆலை மற்றும் இயந்திரங்களுடன் கட்டிடத்தின் வாடகை

(இ) M.L.A ஆக சம்பளம் 20,000

(ஈ) M.L.A வின் தினசரி உதவித் தொகை 5,000

(உ) இலங்கையில் அமைந்துள்ள நிலத்தின் விவசாய வருமானம் 25,000

(ஊ) இந்தியாவில் உள்ள நிலத்தின் விவசாய வருமானம் 48,000

திருமதி. ரூபா 26.04.21 அன்று முதல் முறையாக இந்தியா வந்து 15.12.2021 அன்று இந்தியாவிலிருந்து புறப்பட்டார்.

அவர் இந்தியாவில் தங்கியிருந்த காலத்தில், 30.07.2021 வரை சென்னையிலும், அதன்பின் மும்பையிலும் இருந்தார்.

P.Y. 2021–22 க்கான அவரது குடியிருப்பு நிலையைத் தீர்மானிக்கவும்.

Or

(b) Ms. Rashitha furnished the following particulars for the P.Y 2022–23. Compute her taxable income assuming that she is

SHANMUGHA INSTITUTE OF ARTS & SCIENCE COLLEGE LIBRARY

(i) Resident

(ii) Not ordinarily resident and

(iii) Non-resident.

(1) Income from salary in India from a company (computed) Rs.45,000

(2) Dividend from a foreign company received in Singapore and deposited in a bank there Rs. 35,000

(3) Income from business in USA (controlled from Chennai Head Office) Rs.25,000